

ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

1. INFORMACION GENERAL

ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA. es una compañía de responsabilidad limitada que se constituyó en la ciudad de Ambato mediante escritura pública celebrada el 16 de enero del 2007 bajo el amparo de las leyes ecuatorianas. El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Riobamba y el plazo inicial de duración de la compañía es de cincuenta años.

El principal objeto social de la Compañía es la importación, compra, venta y distribución de electrodomésticos en general al por mayor y menor, aparatos de línea blanca y mercaderías en general de uso domestico.

2. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 1	Exención limitada de las revelaciones comparativas de la NIIF 7 para los adoptantes por primera vez	Julio 1, 2010
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2011
Enmiendas a la NIC 32	Clasificación de emisión de derechos	Febrero 1, 2010
Enmienda a la CINIIF 14	Prepagos de requerimiento de fondos mínimos	Enero 1, 2011
Enmienda CINIIF 19	Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Julio 1, 2010

Enmienda CINIIF 12	Impuestos diferidos recuperación de Activos subyacentes	Enero 1, 2012
Enmienda NIC 1	Presentación de Estados Financieros	Julio 1, 2012

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2011, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

Debido al giro del negocio, y a la particularidad de la operación de la compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo

inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

De acuerdo al análisis de la antigüedad de la cartera la compañía ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

d. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

e. Activos por impuestos corrientes

En esta cuenta se presenta el anticipo de impuesto a la renta, las retenciones en la fuente hechas por clientes, estos valores serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, disminuyendo del impuesto causado.

f. Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas

separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres y equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Equipo de telecomunicaciones	10
Instalaciones y adecuaciones	10
Herramientas	10

Equipo de seguridad	10
Equipo medico	10

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

g. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

h. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, si y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

i. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

l. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

n. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si el grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

ñ. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

o. Utilidad neta por participación

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

p. Importancia relativa

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

q. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Caja		
Caja general	74.988,40	62.805,95
Cajas chicas	2.300,00	2.100,00
Fondos para cambios	<u>140,00</u>	<u>140,00</u>
	77.428,40	65.045,95
Bancos		
Unibanco	1.999,09	2.202,57
Banco Internacional	17.051,99	13.157,57
Cooperativa Oscus	<u>100,00</u>	<u>0,00</u>
	19.151,08	15.360,14
Total	<u>96.579,48</u>	<u>80.406,09</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31.	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Cientes locales	1.341.104,80	1.059.138,89
Cientes convenios	207.143,05	107.653,79
Cientes mayoristas	884,01	1.381,08
Tarjetas de credito	36.210,56	12.996,57
Cuentas por cobrar empleados	22.911,82	9.518,93
Cuentas por liquidar	500,00	
Otras cuentas por cobrar	<u>30.518,75</u>	<u>0,00</u>
Subtotal	1.639.272,99	1.190.689,26
(-) Provision para cuentas incobrables (A)	<u>(50.305,86)</u>	<u>(45.771,14)</u>
Total	<u>1.588.967,13</u>	<u>1.144.918,12</u>

(A) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2013 y 2012 es como sigue:
(US\$ dólares)

Enero 1, 2012	24.273,65
Provisión cuentas incobrables 2012	9.993,01
Ajuste NIIF	34.576,11
Baja de provisión	<u>(23.071,63)</u>
Diciembre 31, 2012	45.771,14
Baja cuentas incobrables	(7.910,42)
Provisión cuentas incobrables 2013	<u>12.445,14</u>
Diciembre 31, 2013	<u>50.305,86</u>

6. INVENTARIOS

Esta cuenta incluye lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Linea blanca	456.203,17	326.389,06
Linea café	327.205,01	339.636,91
Linea muebles	73.471,50	44.983,67
Mercaderias	173.790,27	137.386,88
Linea vehiculos / transporte	52.139,79	47.070,88
Colchones	21.128,34	25.958,53
Suministros y materiales	6.593,51	16.083,08
Total	<u>1.110.531,59</u>	<u>937.509,01</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	Diciembre 31,	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
IVA pagado	95.345,42	68.719,16
Retenciones impuesto a la renta	46.595,65	26.506,93
Retenciones en la fuente años anteriores	0,00	61.325,75
Impuestos por liquidar	10.156,34	10.150,93
Anticipo impuesto a la renta	50.198,32	52.327,22
Anticipos a proveedores	6.786,00	300,00
Total	<u>209.081,73</u>	<u>219.329,99</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripcion</u>	<u>Costo</u>		<u>Depreciacion</u>		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Terrenos	173.664,30				173.664,30	118.550,66
Muebles y enseres	97.600,92	38.310,94			59.289,98	56.414,71
Equipo de oficina	4.439,28	1.532,49			2.906,79	3.125,60
Equipo de computación	97.345,16	80.219,66			17.125,50	19.316,73
Vehículos	1.923.033,17	1.804.913,75			118.119,42	115.201,36
Equipo de telecomunicaciones	33.900,82	12.990,42			20.910,40	1.422,99
Equipo de copiado	4.600,00	896,27			3.703,73	4.163,89
Equipo de monitoreo y vigilancia	38.402,56	34.299,29			4.103,27	1.207,24
Software y equipo mecanizado	32.190,26	25.693,23			6.497,03	10.624,56
Maquinaria y equipo	8.699,47	3.224,46			5.475,01	6.316,06
Herramientas	998,37	913,00			85,37	382,53
Instalaciones y adecuaciones	8.766,78	1.830,25			6.936,53	7.813,24
Material publicitario	19.713,93	2.886,17			16.827,76	8.620,72
Equipo de seguridad	2.326,73	667,34			1.659,39	1.582,73
Equipo medico	2.606,67	776,52			1.830,15	2.090,80
Total	<u>2.448.288,42</u>	<u>(2.009.153,79)</u>			<u>439.134,63</u>	<u>356.833,82</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>Costo</u> <u>Historico</u>	<u>Depreciacion</u> <u>Acumulada</u>	<u>Valor</u> <u>Neto</u>
Enero 1, 2012	509.331,25	(238.426,67)	270.904,58
Adquisiciones	39.316,10		39.316,10
Ajustes NIIF	1.777.262,41	(1.676.531,31)	100.731,10
Bajas / Ajustes	(5.749,99)	5.399,44	(350,55)
Gasto depreciacion		(53.767,41)	(53.767,41)
Diciembre 31, 2012	2.320.159,77	(1.963.325,95)	356.833,82
Adquisiciones	73.015,01		73.015,01
Ajuste terrenos	55.113,64		55.113,64
Ajustes		674,83	674,83
Gasto depreciacion		(46.502,67)	(46.502,67)
Diciembre 31, 2013	2.448.288,42	(2.009.153,79)	439.134,63

9. OTROS ACTIVOS

En esta cuenta se ha incluido lo siguiente:

<u>Descripcion</u>	<u>Costo</u> <u>Historico</u>	<u>Amortización</u> <u>Acumulada</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
			<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Garantias entregadas	13.807,68		13.807,68	7.416,40
Sistemas y Software diferido	22.366,80	5.202,99	17.163,81	0,00
Estudios de mercado y marketing	13.392,85	13.392,85	0,00	3.720,20
Polizas de seguros	25.370,67	13.472,35	11.898,32	12.349,65
Instalaciones y adecuaciones	5.657,66	5.657,66	0,00	0,00
Instalaciones y adecuaciones mall Riobamba	47.122,28	47.122,28	0,00	21.960,01
Activos por impuestos diferidos	15.990,31	0,00	15.990,31	15.990,31
Total	143.708,25	(84.848,13)	58.860,12	61.436,57

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de la obligación que la Compañía mantiene con el Banco Internacional se detalla a continuación:

Oper. No.	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de Interes	2013			2012		
				Corto Plazo	Largo Plazo	Total 31/12/2013	Corto Plazo	Largo Plazo	Total 31/12/2012
Banco del Pichincha									
1105115-00	11/12/2013	1.080	11,20%	0,00	0,00	0,00	36.368,29		36.368,29
154262-00	12/09/2015	540	11,20%	14.711,80	12.306,49	27.018,29	12.982,08	27.018,29	40.000,37
	19/04/2014	540	11,20%	28.901,56		28.901,56			
	10/06/2014	540	11,20%	44.673,37		44.673,37			
				88.286,73	12.306,49	100.593,22	49.350,37	27.018,29	76.368,66
Banco de Guayaquil									
1510937			11,20%				8.808,24		
				0,00	0,00	0,00	8.808,24	0,00	0,00
Sobregiro bancario				522,07			56.513,71		
Intereses devengados				630,37					
Total				89.439,17	12.306,49	100.593,22	114.672,32	27.018,29	76.368,66

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	diciembre, 31	
	2.013	2.012
Proveedores locales		
Cartimex	228.322,04	0,00
Chaide & Chaide S.A.	38.365,08	57.484,74
Marcimex S.A.	257.520,31	236.661,77
Mabe Ecuador S.A.	184.792,86	134.325,13
Mercantil Dismayor S.A.	408.223,12	399.286,84
R.V. Cia. Ltda. Soluciones Digitales	101.791,19	55.631,34
Motorsur Cia. Ltda.	108.632,89	
Gerardo Ortize Hijos Cia. Ltda.	54.068,70	54.849,03
Corporacion Icevcorp Cia. Ltda.	29.557,98	
Electrolux C.A.	61.334,76	16.962,91
Femar S.A.	63.037,99	
Muebles el Bosque S.A.	38.672,00	
Myriam Viteri Falconi	41.872,27	
Robalino & Polit Importadores Cia. Ltda.	46.863,08	
Challenger Industrial S.A.	11.787,31	
Robert Garzon Nuñez	16.861,49	
Importadora Lartizco S.A.	17.819,25	
Javier Infante Castañeda	14.574,36	
Depositos por liquidar	1.397,86	
Otros proveedores	125.445,20	430.912,04
	1.850.939,74	1.386.113,80

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Obligaciones con el IESS	6.217,39	4.972,05
Obligaciones fiscales por pagar	169.674,68	137.142,58
Obligaciones con empleados	83.630,95	74.316,10
Impuesto a la renta empresa	57.285,55	55.588,57
Participacion en utilidades empleados y trabajadores	51.205,91	18.495,52
Total	<u>368.014,48</u>	<u>290.514,82</u>

13. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Cuentas por pagar socios	524.739,26	634.684,13
Préstamos de gerencia	50.000,00	0,00
Total	<u>574.739,26</u>	<u>634.684,13</u>

14. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Diciembre 31, 2011	0,00	0,00	0,00
Provisión 2012	<u>35.537,00</u>	<u>9.068,00</u>	<u>44.605,00</u>
Diciembre 31, 2012	<u>35.537,00</u>	<u>9.068,00</u>	<u>44.605,00</u>
Provisión 2013	<u>15.657,96</u>	<u>4.125,96</u>	<u>17.783,92</u>
Diciembre 31, 2013	<u>51.194,96</u>	<u>13.193,96</u>	<u>64.3888,92</u>

15. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

a) Capital Social:

El capital social de **ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue de US\$ 300.000 dividido en trescientas mil participaciones de un dólar cada una. El detalle de los socios es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Numero de Participaciones</u>	<u>Porcentaje de Participacion</u>
Myriam Vizquete	143.910	143.910	47,97%
Walter Vizquete	90.390	90.390	30,13%
Jhony Vizquete	25.770	25.770	8,59%
Guido Martinez	39.930	39.930	13,31%
Total	300.000	300.000	100,00%

b) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

Utilidad antes de impuestos	290.166,80	104.807,97
(-) Amortizacion de perdidas acumuladas	(22.144,20)	(22.144,20)
(-) Deducción por incremento neto de empleos	0,00	(21.664,79)
(-) Otras rentas exentas	0,00	(2.471,65)
(+) Participacion trabajadores atribuible a ingresos exentos	0,00	370,75
(-) Deduccion por pago a trabajadores con discapacidad	(29.693,58)	
(+) Gastos no deducibles en el pais	22.059,83	43.421,21
Base imponible	260.388,85	102.319,29

Total impuesto causado	57.285,55	23.533,44
------------------------	-----------	-----------

Determinación del Impuesto a la renta a pagar

Impuesto causado (*)	57.285,55	55.588,57
(-) Retenciones en la fuente año corriente	(20.088,72)	(26.506,93)
(-) Anticipo de impuesto a la renta pagado	(25.002,76)	(26.171,86)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(52.702,49)	(87.481,11)
Impuesto a la renta a pagar	(40.508,42)	(84.571,33)

Utilidad disponible para socios

Utilidad contables	341.372,71	123.303,49
(-) Participación para trabajadores	(51.205,91)	(18.495,52)
(-) Impuesto a la renta causado	(57.285,55)	(55.588,57)
(-) Reserva legal		(2.460,97)
Utilidad a disposición de los socios	232.881,26	46.758,43

(*) Para el año 2012 el impuesto a la renta causado es inferior al anticipo de impuesto a la renta por lo que de acuerdo a regulaciones vigentes se toma el valor mayor.

17. OTROS INGRESOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Intereses ganados	311.619,15	266.502,23
Gestion de cobranza	7.468,18	9.369,03
Otros ingresos	13.707,10	6.329,36
Total	<u>332.794,43</u>	<u>282.200,62</u>

18. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

Garantías otorgadas

19. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31 de</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de Variación</u>
2010	3
2011	4
2012	4
2013	3

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 11 de abril del 2014; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

22. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

23. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión. Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.